

**息县区域医疗中心能力提升建设项目
收益与融资自求平衡
专项评价报告**

和信咨字（2024）第 090549 号



和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所

二〇二四年六月十二日



目 录

专项评价报告	1
一、简称与定义	2
二、方法与限制	2
三、项目概况	3
（一）项目情况	3
（二）项目建设周期	4
（三）投资估算与资金筹措	5
（四）债券资金使用合规性	13
（五）项目主体及运作模式	13
四、应付债券本息情况	14
五、经营现金流分析	16
（一）基本假设条件及依据	16
（二）项目运营收入分析	17
（三）项目运营成本分析	17
（四）净收益分析	21
（五）现金流分析	21
（六）本息覆盖倍数	26
六、总体评价结果	26
七、使用限制	27

息县区域医疗中心能力提升建设项目

收益与融资自求平衡

专项评价报告

和信咨字（2024）第 090549 号

我们接受委托，对息县区域医疗中心能力提升建设项目（以下简称“本项目”）提供了财务评估咨询服务。我们的咨询服务是基于财政部《关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）、《地方政府债券发行管理办法》（财库〔2020〕43号）及债券发行管理相关政策文件的要求，了解息县区域医疗中心能力提升建设项目收益与融资自求平衡情况后而实施的。息县人民医院的责任是提供与本次咨询服务相关的一切资料，并保证其真实、准确、完整。我们的责任是根据息县人民医院提供的资料提供咨询服务，并出具财务评估咨询报告。

我们的咨询服务是参照《中国注册会计师执业准则》的相关规定计划和实施的，这些包括询问相关人员、查阅相关资料、分析重要财务数据等。我们相信，我们的工作为出具财务评估咨询报告提供了合理的基础。由于我们咨询服务的范围和程序有别于鉴证工作，因此不发表鉴证意见。我们实施的工作主要是对息县区域医疗中心能力提升建设项目偿债能力情况提供咨询建议，并对其他非财务事项予以适当关注。

本专项咨询仅供本项目申请专项债券本次及后续批次发行使用，不得用作其他任何目的及分发给其他单位或个人。

一、简称与定义

在本报告中，除非根据上下文应另做解释，否则下列简称和术语具有以下含义：

“本报告”	指由和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所于 2024 年 6 月 12 日出具的咨询报告
“本所会计师”或“我们”	指和信会计师事务所（特殊普通合伙）河南分所进行本次咨询的工作小组
“资料”	指本所咨询工作小组从息县人民医院或有关部门获取的与咨询相关的文件和资料
“本次发债项目”或“本项目”	指息县区域医疗中心能力提升建设项目

本报告所使用的简称、定义、目录以及各部分的标题仅供查阅方便之用：除非根据上下文应另做解释，所有关于参见某部分的提示均指本报告中的某一部分。

二、方法与限制

（一）本次咨询所采用的基本方法如下：

- 1.查阅相关文件、资料与信息；
- 2.与项目单位或主管单位人员会面与交谈。

（二）本报告基于下述假设：

- 1.所有提交给我们的文件原件均是真实的，所有提交文件的复印件与其原件均是一致的；
- 2.所有提交给我们的文件均由相关当事方合法授权、签署和递交；
- 3.所有提交给我们文件的签字、印章均是真实的；
- 4.所有对我们做出的有关事实的阐述、声明、保证（无论是书面还是口头做出的）均为真实、准确和可靠的；
- 5.描述或引用咨询事项时涉及的事实、信息和数据是项目申报单位提供给我们的有效的事实和数据；

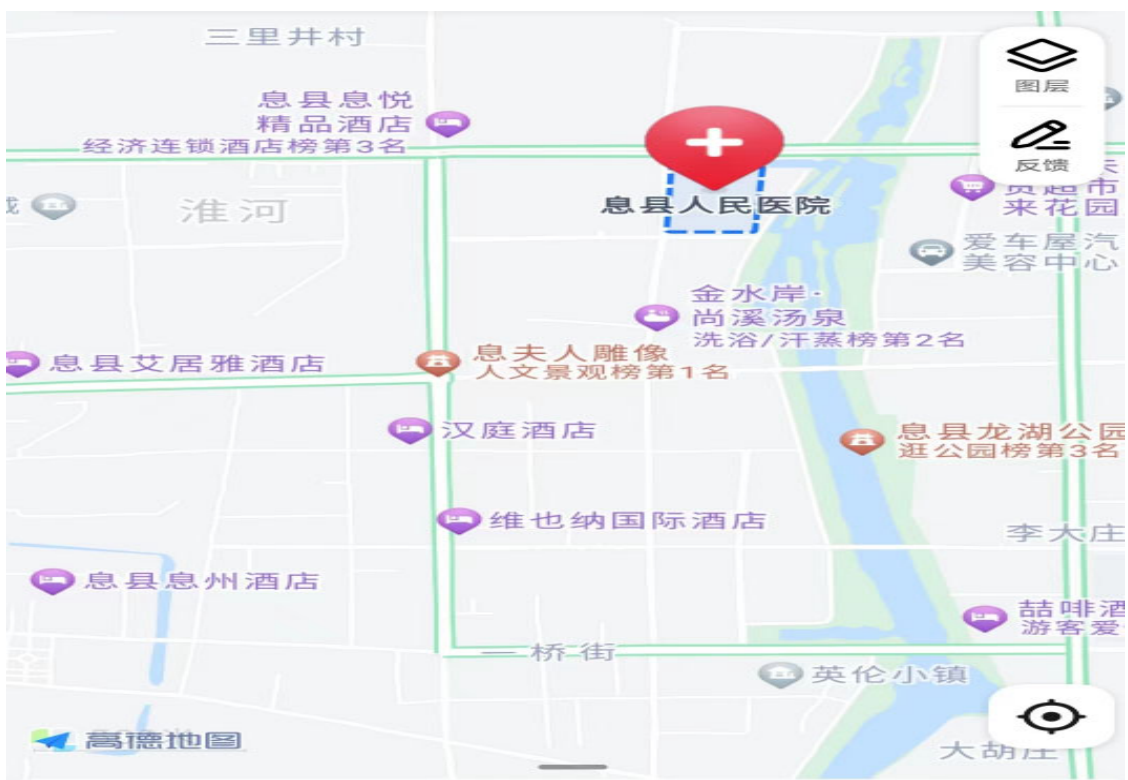
- 6.除特别注明外，财务数据币种为人民币，金额单位为万元；
- 7.我们会在咨询之后，根据具体情况对某些事项进行跟踪核实和确认，但不保证在咨询之后某些情况不发生变化。

三、项目概况

（一）项目情况

1.项目位置

本项目建设地点位于息县人民医院院内。



2.项目参与主体

本项目主管部门为息县卫生健康委员会。

本项目专项债券申请单位为息县人民医院。

表 3-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	息县人民医院
统一社会信用代码	12411528419465421G
机构性质	事业单位

负责人	叶梅
机构地址	河南省息县香米贡大道东段路南
赋码机关	息县事业单位登记管理局

息县人民医院系具备独立法人资格的事业单位，其在中国境内依法成立且合法存续，具备建设本项目的主体资格，符合申请使用专项债券资金的主体要求。

3.建设规模与内容

项目总建筑面积 104,403.35 m²，其中：地上总建筑面积 87,340.00 m²，包括医疗辅助检查中 21,000.00 m²、急救医疗中心 21,000.00 m²，发热门诊及传染病区 12,000.00 m²、培训中心 15,000.00 m²、消毒静配中心 4,500.00 m²、动力楼含污水处理用房 10,440.00 m²、核医学中心 2,500.00 m²、连廊 900.00 m²；地下总建筑面积 17,063.35 m²，包括地下室车库 15,211.90 m²、污水处理区 1,851.45 m²、同时建设智慧医疗、CU 类病房和洁净手术室改造、院区道路、停车场、医疗废弃物和污水处理系统等。

（1）医疗辅助检查中心：建筑面积 21,000.00 m²、层高 15 层，包含相关功能用房和辅助用房。其中：内设放射科、血液透析中心、住院病房。

（2）急救医疗中心：建筑面积 21,000.00 m²、层高 15 层，包含相关功能用房和辅助用房。其中：内设急诊急救中心、重症监护室、住院病房。

（3）发热门诊及传染病区：建筑面积 12,000.00 m²、层高 8 层，包含相关功能用房和辅助用房。其中：内设发热门诊、肝病肠道门诊、结核门诊、呼吸系统隔离病区和负压病房、消化系统隔离病区。

（4）培训中心：建筑面积 15,000.00 m²、层高 12 层，包含相关功能用房和辅助用房。其中：3+2 住培基地、乡村医生培训中心、专家公

寓、学生宿舍、学生食堂、学术报告厅、医学示教室、电教室、科研实验室、学生实验室、远程教学中心等。

(5) 消毒静配中心：建筑面积 4,500.00 m²、层高 3 层，建设集中消毒供应中心，静脉配置中心。

(6) 动力楼含污水处理用房：建筑面积 10,440.00 m²、层高 6 层，建设医院集中的设备用房。

(7) 核医学中心：建筑面积 2,500.00 m²、层高 3 层。期中：内设门诊治疗室，PET-CT 检查区，医护区，核素病房、医护办公区、治疗区及辅房。

(8) 智慧医疗：建设医疗远程会诊中心，医院物流传输系统，医疗物联网，医院信息化扩容升级，互联网医疗系统，达芬奇机器人等。

(9) CU 类病房和洁净手术室改造：在综合业务楼二楼改造 CU 类病床 40 张，ICU 床位 20 张、CCU 床位 10 张、PICU 床位 10 张；在综合业务楼 3 楼改造标准化洁净手术室 20 间。

(10) 院区道路、停车场、医疗废弃物和污水处理系统等基础设施提升：完善道路、停车、健身运动设施等基础配套，新建 1,500 立方/日污水处理系统。

(二) 项目建设周期

本项目计划建设周期为 18 个月，预计开工日期为 2020 年 5 月，受疫情、污染防治及建设进度的影响，工程进度延迟预计完工时间为 2024 年 12 月。

(三) 投资估算与资金筹措

1. 投资估算

本项目估算项目总投资 100,000.54 万元，其中：工程建设费用 90,482.23 万元，工程建设其他费用 5,672.14 万元，预备费 3,846.17 万

元。

表 3-2 项目投资估算表

金额单位：人民币万元

序号	工程费用名称	投资估算（万元）	数量	单位	单价
—	工程建设费用	90,482.23	104,403.35	m ²	
(一)	消毒静配中心	4,536.00	4,500.00	m ²	3,915.00
1	土建及装饰工程	1,485.00	4,500.00	m ²	3,300.00
2	电气照明工程	58.50	4,500.00	m ²	130.00
3	弱电工程	13.50	4,500.00	m ²	30.00
4	给排水工程	38.25	4,500.00	m ²	85.00
5	通风空调工程	99.00	4,500.00	m ²	220.00
6	消防工程	67.50	4,500.00	m ²	150.00
7	医疗设备	2,773.80			
(二)	发热门诊及传染病区	8,427.00	12,000.00	m ²	4,085.00
1	土建及装饰工程	4,080.00	12,000.00	m ²	3,400.00
2	电气照明工程	168.00	12,000.00	m ²	140.00
3	弱电工程	48.00	12,000.00	m ²	40.00
4	给排水工程	114.00	12,000.00	m ²	95.00
5	通风空调工程	312.00	12,000.00	m ²	260.00
6	消防工程	180.00	12,000.00	m ²	150.00
7	医疗设备	3,525.00			

序号	工程费用名称	投资估算（万元）	数量	单位	单价
（三）	动力楼	5,326.00	10,440.00	m²	3,895.00
1	土建及装饰工程	3,445.20	10,440.00	m²	3,300.00
2	电气照明工程	135.72	10,440.00	m²	130.00
3	弱电工程	31.32	10,440.00	m²	30.00
4	给排水工程	67.86	10,440.00	m²	65.00
5	通风空调工程	229.68	10,440.00	m²	220.00
6	消防工程	156.60	10,440.00	m²	150.00
7	医疗设备	1,260.00			
（四）	培训中心	7,188.00	15,000.00	m²	3,855.00
1	土建及装饰工程	4,950.00	15,000.00	m²	3,300.00
2	电气照明工程	150.00	15,000.00	m²	100.00
3	弱电工程	52.50	15,000.00	m²	35.00
4	给排水工程	75.00	15,000.00	m²	50.00
5	通风空调工程	330.00	15,000.00	m²	220.00
6	消防工程	225.00	15,000.00	m²	150.00
7	医疗设备	1,405.00			
（五）	医疗辅助检查中心	14600	15,000.00	m²	3,810.00
1	土建及装饰工程	6720.00	15,000.00	m²	3,200.00
2	电气照明工程	252.00	15,000.00	m²	120.00

序号	工程费用名称	投资估算（万元）	数量	单位	单价
3	弱电工程	84.00	15,000.00	m²	40.00
4	给排水工程	168.00	15,000.00	m²	80.00
5	通风空调工程	462.00	15,000.00	m²	220.00
6	消防工程	315.00	15,000.00	m²	150.00
7	医疗设备	6598.50			
（六）	急救医疗中心	15679	21,000.00	m²	3,830.00
1	土建及装饰工程	6720.00	21,000.00	m²	3,200.00
2	电气照明工程	304.50	21,000.00	m²	145.00
3	弱电工程	73.50	21,000.00	m²	35.00
4	给排水工程	168.00	21,000.00	m²	80.00
5	通风空调工程	462.00	21,000.00	m²	220.00
6	消防工程	315.00	21,000.00	m²	150.00
7	医疗设备-	7635.50			
（七）	核医学中心	966	2,500.00	m²	3,865.00
1	土建及装饰工程	825.00	2,500.00	m²	3,300.00
2	电气照明工程	30.00	2,500.00	m²	120.00
3	弱电工程	7.50	2,500.00	m²	30.00
4	给排水工程	16.25	2,500.00	m²	65.00
5	通风空调工程	50.00	2,500.00	m²	200.00

序号	工程费用名称	投资估算（万元）	数量	单位	单价
6	消防工程	37.50	2,500.00	m²	150
(八)	地下室	7,482.00	17,063.35	m²	4385
1	土建及装饰工程	6,654.71	17,063.35	m²	3900
2	电气照明工程	153.57	17,063.35	m²	90.00
3	弱电工程	34.13	17,063.35	m²	20.00
4	给排水工程	110.91	17,063.35	m²	65.00
5	通风空调工程	255.95	17,063.35	m²	150.00
6	消防工程	273.01	17,063.35	m²	160.00
(九)	其他（连廊）	263.00	900.00	m²	2,920.00
1	土建及装饰工程	252.00	900.00	m²	2,800.00
2	电气照明工程	10.80	900.00	m²	120.00
(十)	土石方及基坑工程	5,527.00	61,500.00	m²	899.00
1	土石方工程	730.01	61,500.00	m²	119.00
2	基坑支护工程	1,107.00	61,500.00	m²	180.00
3	桩基工程	3,690.00	61,500.00	m²	600.00
(十一)	CU 类病房和洁净手术室改造工程	2,590.00			
1	土建及装饰工程	1,450.00			
2	医疗设备	1,140.00			
(十二)	室外及配套工程	3,899.47	156,605.00	m²	249.00²

序号	工程费用名称	投资估算（万元）	数量	单位	单价
1	室外道路	900.48	39,151.00	m ²	230.00
2	室外铺装	1,370.29	54,812.00	m ²	250.00
3	室外雨污管网、量化绿化	1,628.69	62,642.00	m ²	260.00
(十三)	智慧医疗（医疗设备）	14,000.00			
二	工程建设其他费	5,672.14			
1	建设单位管理费	863.86			
2	工程建设监理费	943.47			
3	可行性研究报告编制费	103.34			
4	环境影响报告书编制费	26.10			
5	工程勘察费	769.32			
6	工程设计费	1,580.24			
7	施工图预算编制费	81.57			
8	竣工图编制费	126.42			
9	工程量清单及控制价编制费	163.03			
10	施工阶段全过程工程造价控制	180.96			
11	劳动安全卫生评审费	45.24			
12	场地准备及临时设施费	452.41			
13	工程保险费	271.45			
14	工程招标代理服务费	64.72			

序号	工程费用名称	投资估算（万元）	数量	单位	单价
三	预备费用	3,846.17			
1	基本预备费	3,846.17			
2	涨价预备费				
四	项目总投资	100,000.54			

备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。

2.资金筹措

表 3-3 项目分年度资金筹措计划表

金额单位：人民币万元

资金来源	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	合计	占比
财政预算资金	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	12,000.54	36,000.54	36.00%
专项债券资金	5,000.00	17,000.00	34,300.00		7,700.00	64,000.00	64.00%
合计	11,000.00	23,000.00	40,300.00	6,000.00	19,700.54	100,000.54	100.00%
占比	11.00%	23.00%	40.30%	6.00%	19.70%	100.00%	

除专项债券及财政资金外，本项目无其他融资计划。资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。

（四）债券资金使用合规性

根据债券资金使用要求，专项债券资金不得用于市场化运作的非公益性或公益性较弱的项目，债券不得用于发放工资、养老金等社保支出、单位工作经费，不得用于置换存量债务，不得用于企业补贴及偿债，不得用于支付利息，不得用于 PPP 项目，不得用于党政机关办公用房、技术用房等各类楼堂馆所，不得用于城市大型雕塑、景观改造等各类形象工程和政绩工程，不得用于房地产开发项目，不得用于一般性企业生产线或生产设备，不得用于租赁住房建设以外的土地储备，不得用于主题公园等商业设施。本项目专项债券资金使用情况不存在上述情形。

（五）项目主体及运作模式

本项目债券申请单位为息县人民医院，主管部门为息县卫生健康委员会。根据项目实际建设及运营计划，项目资产登记单位为息县人民医院，项目建设及运营单位均为息县人民医院。

关于项目债券资金使用，由息县人民医院按照建设进度，向当地财政局申请，经审核后拨付。

关于项目收益收缴，由息县人民医院负责将项目产生的收益归集，并按当地财政局的要求上缴。

关于债券本息偿付，由息县人民医院根据运营情况及时向财政局上缴项目运营收益，由当地财政局负责组织准备需要到期支付的债券本息，并逐级向上级财政缴纳本期应当承担的还本付息资金。

项目收入扣除成本后，资金按照“专项管理、分账核算、专款专用、跟踪问效”的原则，加强项目专项补助资金管理，确保资金安全、规范、有效使用。本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，执行严格的流入管理和流出管理制度，加强资金的使用与管理。

四、应付债券本息情况

1.本项目计划申请债券资金总额 64,000.00 万元。其中：2020 年已发行 5,000.00 万元，2021 年已发行 17,000.00 万元，2022 年已发行 34,300.00 万元，2024 年计划发行 7,700.00 万元。债券期限及使用计划具体如下：

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2024 年	合计
1. 计划发行	5,000.00	17,000.00	34,300.00	7,700.00	64,000.00
其中：已发行	5,000.00	17,000.00	34,300.00		56,300.00
本次申请				7,700.00	7,700.00
未使用					
2. 期限	10 年	10 年	10 年	10 年	
3. 测算利率	4.50%	4.50%	4.50%	4.50%	
4. 付息方式	半年一次	半年一次	半年一次	半年一次	
5. 还本方式	到期还本	到期还本	债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16%，已	债券存续期第 4-6 年每年的还本日偿还本金的 12%，第 7-10 年每年的还本日偿还本金的 16%，已	

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2024 年	合计
			兑付本金不再计息。	兑付本金不再计息。	
6. 备注	本项目在 2020 年 8 月“2020 年河南省专项债券二十八期（社会事业专项债）”中已发行 5,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.22%；2021 年 11 月“2021 年河南省专项债券六十四期（社会事业专项债）”中已发行 17,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.17%；2022 年 03 月“2022 年河南省专项债券十三期（社会事业专项债）”中已发行 15,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.07%；2022 年 04 月“2022 年河南省专项债券二十五期（社会事业专项债）”中已发行 5,500.00 万元，期限 10 年，利率 2.98%；2022 年 05 月“2022 年河南省专项债券三十五期（社会事业专项债）”中已发 5,000.00 万元，期限 10 年，利率 2.91%；2022 年 06 月“2022 年河南省专项债券五十四期（社会事业专项债）”中已发行 8,800.00 万元，期限 10 年，利率 2.91%。				

根据债券期限及使用计划，本项目还本付息如下：

表 4-1 专项债券项目应付本息情况表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
第 1 年		5,000.00		5,000.00	4.50%	225.00	225.00
第 2 年	5,000.00	17,000.00		22,000.00	4.50%	990.00	990.00
第 3 年	22,000.00	34,300.00		56,300.00	4.50%	2,533.50	2,533.50
第 4 年	56,300.00			56,300.00	4.50%	2,533.50	2,533.50
第 5 年	56,300.00	7,700.00		64,000.00	4.50%	2,880.00	2,880.00
第 6 年	64,000.00		4,116.00	59,884.00	4.50%	2,880.00	6,996.00
第 7 年	59,884.00		4,116.00	55,768.00	4.50%	2,694.78	6,810.78
第 8 年	55,768.00		5,040.00	50,728.00	4.50%	2,509.56	7,549.56
第 9 年	50,728.00		6,412.00	44,316.00	4.50%	2,282.76	8,694.76
第 10 年	44,316.00		11,412.00	32,904.00	4.50%	1,994.22	13,406.22
第 11 年	32,904.00		23,720.00	9,184.00	4.50%	1,480.68	25,200.68
第 12 年	9,184.00		6,720.00	2,464.00	4.50%	413.28	7,133.28
第 13 年	2,464.00		1,232.00	1,232.00	4.50%	110.88	1,342.88
第 14 年	1,232.00		1,232.00		4.50%	55.44	1,287.44
合计		64,000.00	64,000.00			23,583.60	87,583.60

注：假设各年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

2.其他融资还本付息

息县人民医院在《2020 年河南省专项债券八期（社会事业专项债）》（息县人民医院综合业务楼及地下停车场新建工程项目），2020 年 1 月 2 日发行专项债 9,000.00 万元，期限 10 年，利率 3.38%，付息日为每年的 7 月 3 日和 1 月 3 日，到期一次还本。

金额单位：人民币万元

年度	期初本金	本期增加	本期偿还	期末本金	利率	应付利息	应付本息
2020 年		9,000.00		9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2021 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2022 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2023 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2024 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2025 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2026 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2027 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2028 年	9,000.00			9,000.00	3.38%	304.20	304.20
2029 年	9,000.00		9,000.00		3.38%	304.20	9,304.20
合计		9,000.00	9,000.00			3,042.00	12,042.00

注：假设第一年起始点为发行日，当年利息为从发行日推后的一个完整会计年度最后一天计算的利息，以此类推。

五、经营现金流分析

（一）基本假设条件及依据

- 1.预测期内国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；
- 2.预测期内国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；
- 3.预测期内对项目有影响的法律法规无重大变化；
- 4.本期债券募集资金投资项目按实施方案顺利建设、投产运营；
- 5.预测期内项目收费、人工成本等在正常范围内变动；
- 6.无其他人力不可抗拒及不可预见因素对项目造成的重大不利影

响；

7.根据国家年度统计公报，2021 年、2022 年、2023 年居民消费价格上涨幅度分别为 0.90%、2.00%、0.20%，三年平均涨幅为 1.03%。考虑物价上涨因素，部分支出项目价格增长标准按照 2.00%的平均增长率逐年递增；

8. 建设期运营收益预测假设：本项目债券存续期 14 年，建设 18 个月，本项目测算数据基础为全部项目投入运营的第 1 年（即债券存续的第 1 年），收益期 14 年。

（二）项目运营收入分析

表 5-1 建设内容与项目收入对应关系表

金额单位：人民币万元

序号	建设内容	项目收入	收入金额	占比
1	急救医疗中心、传染病区等	住院收入	622,951.50	61.09%
2	发热门诊	门诊收入	396,820.10	38.91%
合计			1,019,771.60	100.00%

医院近三年基本数字表具体如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年 增长率	预测增长 率
	2017 年	2018 年	2019 年		
一、收入合计	29,007.52	41,636.23	59,219.05		
其他收入	81.86	98.97	42.65		
财政基本补助	179.33	34.50	21.39		
财政项目补助	617.00	1,688.43	2,365.43		
1、门诊收入（万元）	8,731.15	10,614.30	13,942.13		
①年/天	365	365	365		
②每天门诊人次	1,133	1,314	1,623	19.69%	5.00%
③每年门诊人次	413,545	479,610	592,395		
④人均收费(元/人次)	211.13	221.31	235.35	5.58%	5.00%

项目	基础数据			近三年 增长率	预测增长 率
	2017 年	2018 年	2019 年		
2、住院收入	19,398.18	29,200.03	42,847.45		
①年/天	365	365	365		
②每天使用床位	887	1,063	1,359	23.85%	0.00%
③实际占用床位日	323,792	388,140	496,128		
④每床位日收费	599.09	752.31	863.64	20.19%	5.00%

(1) 住院收入

①平均每天使用床位数：

根据息县人民医院 2017 年至 2019 年的数据分析，平均每天使用床位数近三年增长率为 23.85%，根据合理性和谨慎性原则，假设未来期间本项目预测期在使用床位 1,200 张的基数上，预测期不再增长。

②每床日平均收费：

根据息县人民医院 2017 年至 2019 年的数据分析，每床日平均收费近三年增长率为 20.19%。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期第一年每床日平均收费 863.64 元/床/日为预测基数，考虑物价上涨因素，按照 5.00%/年的增长率增长，增长到 1,050.00 元/床/天不再变化。

(2) 门诊收入

①门诊人均收费：

根据息县人民医院 2017 年至 2019 年的数据分析，每门诊人次平均收费的平均增长率 5.58%。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内每门诊人次平均收费以 2019 年门诊人均收费 235.35 元/人次为基数进行预测，考虑物价上涨因素，每年单次增长 5.00%。

②平均每天门诊人次：

根据息县人民医院 2017 年至 2019 年的数据分析，每天门诊人次近三年增长率为 19.69%。根据合理性和谨慎性原则，假设运营期内门

诊人次以 2019 年平均每天门诊人次 1,623 人次/天为预测基数，考虑物价上涨因素，按照 5.00%/年的增长率增长。

（三）项目运营成本分析

本项目门诊收入与住院收入主要成本为运营成本和税费，运营成本包括人员费用、医疗费用、其他费用和税费。

息县人民医院的历史数据如下：

金额单位：人民币万元

项目	基础数据			近三年占收入平均比例	预测期占比
	2017 年	2018 年	2019 年		
支出合计	22,822.22	30,676.64	44,296.36		
1.人员费用	6,753.73	8,582.34	11,475.52	20.65%	21.09%
2.医疗费用（药品+材料）	12,650.73	18,872.03	28,059.86	45.88%	45.44%
3.其它费用	3,368.10	1,264.03	4,701.69	7.19%	12.53%
4.财政项目补助支出	49.66	1,958.24	59.29		

（备注：若本表格中出现合计数与所列数值合计不符，均为四舍五入所致。）

基于以上数据分析，本项目各项预测假设如下：

①人员费用

息县人民医院 2017 年至 2019 年三年的人员费用占当期医疗收入的平均比重 20.65%。根据谨慎性原则，我们假设未来运营期间人员费用占当期医疗收入的比重为 21.09%。

②医疗费用

息县人民医院 2017 年至 2019 年三年的医疗费用占当期医疗收入的平均比重 45.88%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间医疗费用占当期医疗收入的比重为 45.44%。

③其他费用

息县人民医院 2017 年至 2019 年三年的其他费用占当期医疗收入的平均比重 7.19%。根据谨慎性原则，假设未来运营期间其他费用占当

期医疗收入的比重为 12.53%。

④税费支出

增值税税金及附加：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）附件 3 “营业税改征增值税试点政策”的第一条第七项规定：“医疗机构提供的医疗服务免征增值税，本项目收入属于（财税〔2016〕36 号）附件 3 规定的免征增值税范围”，因此本项目免征增值税；

企业所得税：根据《中华人民共和国企业所得税法》第二十六条第四项规定：“符合条件的非营利性组织的收入为免税收入”；《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十四条规定：“企业所得税法第二十六条第（四）项所称符合条件的非营利组织，是指同时符合下列条件的组织：（一）依法履行非营利性组织登记手续；（二）从事公益性或者非营利性活动”，本项目属于从事公益性或者非营利性活动的非营利组织收入，因此本项目免征所得税。

（四）净收益分析

本项目运营收益为经营收入扣除经营成本（不考虑债券利息）后的息前收益。如下表：

表 5-2 项目经营收入、支出测算明细表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一	收入合计	1,019,771.60	51,769.43	55,089.01	58,609.91	62,444.78	66,575.71	68,667.45	70,997.06
1	门诊收入（③*④）	396,820.10	13,942.13	15,362.41	16,912.31	18,644.78	20,585.71	22,677.45	25,007.06
①	天数		365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次		1,623	1,704	1,789	1,878	1,972	2,071	2,175
③	每年门诊人次（①*②）		592,395	621,960	652,985	685,470	719,780	755,915	793,875
④	人均收费（元/人次）		235.35	247.00	259.00	272.00	286.00	300.00	315.00
2	住院收入（③*④）	622,951.50	37,827.30	39,726.60	41,697.60	43,800.00	45,990.00	45,990.00	45,990.00
①	天数		365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数		1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
③	年实际占用床位数（①*②）		438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
④	每床位日收费		863.64	907.00	952.00	1,000.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
二	支出合计	806,234.97	40,929.09	43,553.56	46,337.20	49,369.06	52,634.99	54,288.73	56,130.52
1	人员费用	215,069.83	10,918.17	11,618.27	12,360.83	13,169.60	14,040.82	14,481.97	14,973.28

序号	项目	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
2	医疗费用（卫生+材料）	463,387.76	23,524.21	25,032.64	26,632.55	28,375.13	30,252.23	31,202.73	32,261.31
3	其他费用	127,777.38	6,486.71	6,902.65	7,343.82	7,824.33	8,341.94	8,604.03	8,895.93
三	收支结余	213,536.63	10,840.34	11,535.45	12,272.71	13,075.72	13,940.72	14,378.72	14,866.54

（续）

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
一	收入合计	73,584.15	76,449.40	79,536.06	82,951.80	86,722.25	90,889.75	95,484.84
1	门诊收入（③*④）	27,594.15	30,459.40	33,546.06	36,961.80	40,732.25	44,899.75	49,494.84
①	天数	365	365	365	365	365	365	365
②	每天门诊人次	2,284	2,398	2,518	2,644	2,776	2,915	3,061
③	每年门诊人次（①*②）	833,660	875,270	919,070	965,060	1,013,240	1,063,975	1,117,265
④	人均收费（元/人次）	331.00	348.00	365.00	383.00	402.00	422.00	443.00
2	住院收入（③*④）	45,990.00	45,990.00	45,990.00	45,990.00	45,990.00	45,990.00	45,990.00
①	天数	365	365	365	365	365	365	365
②	每天使用床位数	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200	1,200
③	年实际占用床位数（①*②）	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000	438,000
④	每床位日收费	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00	1,050.00
二	支出合计	58,175.88	60,441.16	62,881.49	65,581.98	68,562.91	71,857.76	75,490.64
1	人员费用	15,518.90	16,123.18	16,774.16	17,494.53	18,289.72	19,168.65	20,137.75
2	医疗费用（卫生+材料）	33,436.89	34,738.87	36,141.46	37,693.59	39,406.89	41,300.62	43,388.64

序号	项目	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
3	其他费用	9,220.09	9,579.11	9,965.87	10,393.86	10,866.30	11,388.49	11,964.25
三	收支结余	15,408.27	16,008.24	16,654.57	17,369.82	18,159.34	19,031.99	19,994.20

（五）现金流分析

项目运营期内，本项目各年累计现金流量在还本付息后均为正值，不存在资金缺口。具体如下表：

表 5-3 项目现金流量分析表

金额单位：人民币万元

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
一、经营活动产生的现金								
经营活动收入	1,019,771.60	51,769.43	55,089.01	58,609.91	62,444.78	66,575.71	68,667.45	70,997.06
经营活动支出（含税费）	806,234.97	40,929.09	43,553.56	46,337.20	49,369.06	52,634.99	54,288.73	56,130.52
经营活动产生的现金净额	213,536.63	10,840.34	11,535.45	12,272.71	13,075.72	13,940.72	14,378.72	14,866.54
二、投资活动产生的现金								
建设成本支出（含建设期利息）	100,000.54	11,000.00	23,000.00	40,300.00	6,000.00	19,700.54		
投资活动产生的现金净额	-100,000.54	-11,000.00	-23,000.00	-40,300.00	-6,000.00	-19,700.54		
三、融资活动产生的现金								
财政资金	36,000.54	6,000.00	6,000.00	6,000.00	6,000.00	12,000.54		
债券资金	64,000.00	5,000.00	17,000.00	34,300.00	0.00	7,700.00		
银行借款								

年度	合计	第 1 年	第 2 年	第 3 年	第 4 年	第 5 年	第 6 年	第 7 年
偿还债券本金	73,000.00						4,116.00	4,116.00
偿还银行借款本金								
支付债券利息	26,625.60	529.20	1,294.20	2,837.70	2,837.70	3,184.20	3,184.20	2,998.98
支付银行借款利息								
融资活动产生的现金净额	374.94	10,470.80	21,705.80	37,462.30	3,162.30	16,516.34	-7,300.20	-7,114.98
四、净现金流量	113,911.03	10,311.14	10,241.25	9,435.01	10,238.02	10,756.52	7,078.52	7,751.56
五、累计现金流量	113,911.03	10,311.14	20,552.39	29,987.40	40,225.42	50,981.94	58,060.46	65,812.02

(续)

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
一、经营活动产生的现金							
经营活动收入	73,584.15	76,449.40	79,536.06	82,951.80	86,722.25	90,889.75	95,484.84
经营活动支出 (含税费)	58,175.88	60,441.16	62,881.49	65,581.98	68,562.91	71,857.76	75,490.64
经营活动产生的现金净额	15,408.27	16,008.24	16,654.57	17,369.82	18,159.34	19,031.99	19,994.20
二、投资活动产生的现金							
建设成本支出 (含建设期利息)							
投资活动产生的现金净额							
三、融资活动产生的现金							
财政资金							
债券资金							

年度	第 8 年	第 9 年	第 10 年	第 11 年	第 12 年	第 13 年	第 14 年
银行借款							
偿还债券本金	5,040.00	6,412.00	20,412.00	23,720.00	6,720.00	1,232.00	1,232.00
偿还银行借款本金							
支付债券利息	2,813.76	2,586.96	2,298.42	1,480.68	413.28	110.88	55.44
支付银行借款利息							
融资活动产生的现金净额	-7,853.76	-8,998.96	-22,710.42	-25,200.68	-7,133.28	-1,342.88	-1,287.44
四、净现金流量	7,554.51	7,009.28	-6,055.85	-7,830.86	11,026.06	17,689.11	18,706.76
五、累计现金流量	73,366.53	80,375.81	74,319.96	66,489.10	77,515.16	95,204.27	113,911.03

（六）本息覆盖倍数

在对项目收益预测及其所能依据的各项假设前提下，并假设项目预测收益在债券存续期内可以全部实现，专项债券存续期内项目收益及对应还本付息情况见下表。

表 5-4 还本付息计算表

金额单位：人民币万元

年度	债券本息支付			项目收益
	偿还本金	应付利息	本息合计	
第 1 年		225.00	225.00	10,840.34
第 2 年		990.00	990.00	11,535.45
第 3 年		2,533.50	2,533.50	12,272.71
第 4 年		2,533.50	2,533.50	13,075.72
第 5 年		2,880.00	2,880.00	13,940.72
第 6 年	4,116.00	2,880.00	6,996.00	14,378.72
第 7 年	4,116.00	2,694.78	6,810.78	14,866.54
第 8 年	5,040.00	2,509.56	7,549.56	15,408.27
第 9 年	6,412.00	2,282.76	8,694.76	16,008.24
第 10 年	11,412.00	1,994.22	13,406.22	16,654.57
第 11 年	23,720.00	1,480.68	25,200.68	17,369.82
第 12 年	6,720.00	413.28	7,133.28	18,159.34
第 13 年	1,232.00	110.88	1,342.88	19,031.99
第 14 年	1,232.00	55.44	1,287.44	19,994.20
小计	64,000.00	23,583.60	87,583.60	213,536.63
其他债券	9,000.00	3,042.00	12,042.00	
合计	73,000.00	26,625.60	99,625.60	213,536.63
本息覆盖倍数	2.14			

注：本项目建设期利息已在总投资中进行资本化处理，建设期内债券利息由财政资金进行支付。

六、总体评价结果

经过我们整体测算与评估分析，本项目本息覆盖倍数符合财政部对

地方政府发行收益与融资自求平衡专项债券的要求，并以项目建成后的运营收益对应的充足、稳定的现金流作为还本付息的资金来源，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

七、使用限制

本报告只能用于本评价报告载明的评价目的和用途。评价报告的使用权归委托方所有，因使用不当所造成的相关风险与本所及执业注册会计师无关。

(本页无正文，为息县区域医疗中心能力提升建设项目收益与融资自求平衡专项评价报告签字盖章页)

和信会计师事务所(特殊普通合伙)



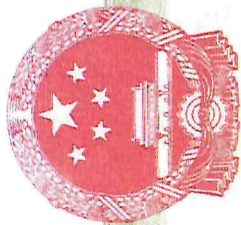
中国注册会计师:



中国注册会计师:



二〇二四年六月十二日



营业执照

扫描二维码登录
'国家企业信用
信息公示系统'
了解更多登记、监
备案、许可、监
管信息。



统一社会信用代码
91410100MA3X4YL00H

(副本) (1-1)

名称	和信会计师事务所(特殊普通合伙)河南分所	成立日期	2015年11月05日
类型	非公司私营企业	营业期限	
负责人	冯宏志	营业场所	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

经营范围
审查企业财务报表；出具审计报告；验证企业资本；出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务；出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询；税务咨询；管理咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

此件与原件一致
再次复印无效

登记机关

2019年08月15日



市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

<http://www.gsxt.gov.cn>

国家企业信用信息公示系统网址：

国家市场监督管理总局监制

证书序号: 50033333



说明

- 1、《会计师事务所分所执业证书》是证明会计师事务所经财政部门依法审批，准予持证分所执行业务的凭证。
- 2、《会计师事务所分所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所分所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所分所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所分所执业证书》。

会计师事务所分所 执业证书



名称: 河南分所
和信会计师事务所(特殊普通合伙)

负责人: 冯宏志

经营场所: 河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路14号13层1303号

分所执业证书编号: 370100014101

批准执业: 豫财会[2016]14号

批准执业日期: 2016年07月26日

此件与原件一致
再次复印无效

发证机关: 河南省财政厅
二〇一六年十月九日

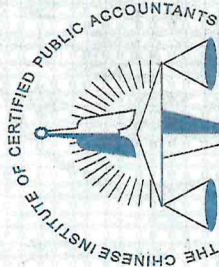
中华人民共和国财政部制

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 110001629949
批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2013 年 12 月 03 日
Date of Issuance



中国注册会计师协会



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



年 月 日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2021年6月30日

姓名

Full name

性别

Sex

出生日期

Date of birth

工作单位

Working unit

身份证号码

Identity card No.

女

1985-11-23

和信会计师事务所(特殊普通合伙) 河南分所

41032919851123408X



此件与原件一致
再次复印无效



姓名	孟利兵
Full name	
性别	女
Sex	
出生日期	1990-08-13
Date of birth	
工作单位	和信会计师事务所(普通合伙)河南分所
Working unit	
身份证号码	410526199008130108
Identity card No.	



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 370100010231
No. of Certificate
批准注册协会: 河南省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2021 年 12 月 27 日
Date of Issuance

此件与原件一致
再次复印无效